



BAMAQ

Capital Sociedade De

Crédito Direto S.A.

Demonstrações Financeiras em
31 de dezembro de 2024

Sumário

Relatório da Administração	3
Relatório dos Auditores Independentes	4
Balanço Patrimonial	7
Demonstração do Resultado	8
Demonstração do Resultado Abrangente	9
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	10
Demonstração do Fluxo de Caixa – Método indireto.....	11
1. Contexto operacional	12
2. Base de preparação e apresentação das Demonstrações Financeiras	12
3. Principais práticas contábeis	13
4. Novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis	16
5. Estimativas e julgamentos contábeis	17
6. Gestão de Riscos	17
7. Caixa e equivalentes de caixa	18
8. Instrumentos Financeiros	19
9. Impostos e contribuições a compensar	15
10. Ativo Permanente	15
11. Obrigações fiscais e tributárias	15
12. Impostos Diferidos.....	16
13. Patrimônio líquido.....	16
14. Receitas Operacionais	17
15. Despesas administrativas.....	17
16. Outras receitas (despesas) Operacionais	18
17. Receitas Financeiras	18
18. Despesas Financeiras	18
19. Partes Relacionadas	19
20. Resultado recorrentes e não recorrentes	20
21. Estimativas dos impactos 4.966/21 e BCB 352.....	20
22. Eventos subsequentes	20

Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras do exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2024, da Bamaq Capital Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Bamaq Capital” ou “Companhia”), conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”).

A Bamaq Capital é uma instituição financeira enquadrada no segmento S5, optante pelo regime prudencial simplificado, no âmbito da Resolução CMN nº 4.656/18 e BCB nº 4.606/17, e atualizações. Tem por objeto principal a realização de financiamentos e empréstimos, com utilização de recursos financeiros que tenham como única origem capital próprio.

A Administração entendeu que a inclusão de uma entidade financeira poderia trazer maior valor agregado aos seus clientes, pela redução de custo e utilização sistemática de cobrança mais simplificada.

A tecnologia e a inovação estão mudando a forma como as pessoas se relacionam com as empresas. No segmento bancário, as “fintechs” têm sido responsáveis por movimentos disruptivos, seja na administração de finanças e acesso a crédito, seja em relação à gestão de ativos e realização de investimentos.

Em outubro de 2022, a Companhia obteve sua aprovação junto ao BACEN para iniciar suas operações como Sociedade de Crédito Direto. A Companhia iniciou em 19 de março de 2024 as atividades de originação de crédito, cujas operações são cedidas para o FIDC denominado Bamaq Capital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados.

Em relação à política de distribuição dos resultados, o estatuto social da Companhia está em conformidade com o artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

As demonstrações financeiras da Bamaq Capital foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda., os honorários contratados para o exercício de 2024 são de aproximadamente R\$ 100 mil.

A Bamaq Capital segue os padrões definidos pelo BACEN e pela legislação aplicável às Sociedades Anônimas para divulgação dos seus resultados contábeis. Agradecemos a confiança de todos os nossos clientes e colaboradores que participam direta ou indiretamente do sucesso da Companhia.

Contagem, 01 de abril de 2025.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Paraíba, 550 - 12º andar - Bairro Funcionários
30130-141 - Belo Horizonte/MG - Brasil
Caixa Postal 3310 - CEP 30130-970 - Belo Horizonte/MG - Brasil
Telefone +55 (31) 2128-5700
kpmg.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas do BAMAQ Capital Sociedade de Crédito Direto S.A.

Contagem - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BAMAQ Capital Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BAMAQ Capital Sociedade de Crédito Direto S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta

estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:


- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 1 de abril de 2025

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-MG


Anderson Luiz de Menezes
Contador CRC MG-070240/O-3

BALANÇO PATRIMONIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
ATIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	7	5	19
Instrumentos Financeiros	8	3.543	5.109
Operações de crédito	8.a	369	-
Total do Ativo Circulante		3.917	5.128
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Ativo Fiscal Diferido	12	363	-
Impostos e contribuições a compensar	9	358	272
Total do Realizável a Longo Prazo		721	272
PERMANENTE			
Intangível	10	64	-
(-) Amortização Acumulada	10	(3)	-
Total Ativo Não Circulante		782	272
TOTAL DO ATIVO		4.699	5.400
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores		6	10
Obrigações fiscais e tributárias	11	17	5
Total Passivo Circulante		23	15
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
		4.676	5.385
Capital social	13	5.000	5.000
Reserva de lucro	13	385	304
Resultado do Período	13	(709)	81
TOTAL DO PASSIVO		4.699	5.400

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto o resultado líquido por ação do capital social)

	Notas	2º semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Receitas com operações de Crédito	14	128	314	-
Despesas com Operações de Crédito		(8)	(8)	-
Resultado com Antecipação de Recebíveis	14	(89)	(300)	-
Resultado Bruto de intermediação Financeira		31	6	-
Despesas administrativas	15	(864)	(1.456)	(519)
Receitas/(despesas) operacionais	16	(6)	(26)	(32)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		(839)	(1.476)	(551)
Receitas financeiras	17	176	407	690
Despesas financeiras	18	(2)	(3)	(13)
Resultado financeiro líquido		174	404	677
Lucro/(prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(665)	(1.072)	126
Imposto de renda e contribuição social correntes	12	-	-	(41)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	226	363	-
Lucro/(prejuízo) no semestre e exercício		(439)	(709)	85
Lucro/(prejuízo) Líquido por Ação		(0,09)	(0,14)	0,02
Lucro/(prejuízo) líquido do Período		(439)	(709)	85

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

	<u>2º semestre 2024</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro (prejuízo) líquido no semestre e exercício	<u>(439)</u>	<u>(709)</u>	<u>85</u>
Outros componentes do resultado abrangente	-	-	-
Lucro (prejuízo) líquido no semestre e exercício.	<u>(439)</u>	<u>(709)</u>	<u>85</u>

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

Nota	Reserva de Lucros					Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva Legal	Reserva de lucro a realizar	Prejuízos Acumulados	Resultado do Período	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.000	15	285	-	-	5.300
Resultado do Exercício	-	-	-	-	85	85
Reserva de Lucros a Realizar	-	-	81	-	(81)	-
Constituição Reserva Legal	-	4	-	-	(4)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	5.000	19	366	-	-	5.385
Lucro/(Prejuízo) Líquido do Exercício	-	-	-	-	(709)	(709)
Destinação do Resultado	-	-	-	(709)	709	-
Absorção do Prejuízo do Exercício	-	-	(366)	366	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	5.000	19	-	(343)	-	4.676
Saldos em 30 de junho de 2024	5.000	19	366	-	(270)	5.326
Prejuízo Líquido do exercício	-	-	-	-	(439)	(439)
Destinação do Resultado	-	-	-	(709)	709	-
Absorção do Prejuízo do Exercício	-	-	(366)	366	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	5.000	19	-	(343)	-	4.676

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

	Nota	2º semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício		(439)	(709)	85
Ajustes ao Lucro/(Prejuízo) líquido				
Rendimento de Aplicação Financeira TVM	8	-	-	(580)
Rendimento de Cotas de Fundo Investimento TVM	8	(176)	(407)	(109)
IR e CS Corrente	12	-	-	41
IR e CS Diferido		(195)	(318)	-
Resultado com antecipação de recebíveis		89	300	-
Despesa com amortização		3	3	-
Juros apropriados		(6)	(6)	-
Lucro/(Prejuízo) Líquido Ajustado		(724)	(1.137)	(563)
Decréscimo / (acrécimo) em ativos:				
Impostos e contribuições a compensar		(31)	(45)	(314)
Juros a Apropriar		33	33	-
Juros recebidos		3	3	-
		5	(9)	(314)
(Decréscimo) / acréscimo em passivos:				
Fornecedores		5	(5)	11
IR e CS sobre o resultado a Pagar		-	-	(221)
IR e CS sobre serviços de terceiros		12	14	(2)
IOF sobre operações de Crédito		(53)	(84)	-
PIS e COFINS a Recolher		(3)	-	2
Operações de créditos Liberados		(4.526)	(7.587)	-
		(4.565)	(7.662)	(210)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(5.284)	(8.808)	(1.087)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:				
Aquisição de Aplicações Financeiras	8	(1.014)	(2.514)	-
Venda de fundo de investimento	8	1.500	4.400	-
Vendas de títulos de Renda Fixa		-	-	1.106
Aquisição de Intangível		(64)	(64)	-
Caixa gerado pelas atividades de investimentos		422	1.822	1.106
Fluxo de caixa nas atividades de financiamentos:				
Antecipação de recebíveis com terceiros		4.086	6.972	-
Caixa gerado pelas atividades de financiamento		4.086	6.972	-
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(776)	(14)	19
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		781	19	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		5	5	-
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(776)	(14)	19

As notas explicativas são partes integrantes das Demonstrações financeiras.

BAMAQ Capital Sociedade de Crédito Direto S.A
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

Bamaq Capital Sociedade de Crédito Direto S.A. ("Bamaq Capital" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, inscrita no CNPJ sob o número 48.528.314/0001-98, com sede e foro na Rodovia Fernão Dias, nº 2.111, Bloco A, Andar 01, Sala 05, Bairro Amazonas, em Contagem, Minas Gerais, com duração por prazo indeterminado.

A Companhia tem utilizado a infraestrutura administrativa e tecnológica em conjunto com as demais empresas do Grupo Bamaq. Portanto, essas demonstrações financeiras devem ser interpretadas dentro desse contexto.

O objetivo social da Companhia é:

- a) Operações de empréstimo, financiamento e aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham como única origem capital próprio;
- b) Análise de crédito para terceiros;
- c) Cobrança de crédito de terceiros;
- d) Atuação como representante de seguros e na distribuição de seguros relacionado com as operações mencionadas no item "a" por meio de plataforma eletrônica, nos termos da regulamentação do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP);
- e) Emissão de moeda eletrônica, nos termos da regulamentação em vigor; e
- f) Emissão de instrumento pós-pago, nos termos da regulamentação em vigor.

Em outubro de 2022, a Companhia teve sua aprovação junto ao BACEN para iniciar suas operações como Sociedade de Crédito Direto. A Companhia iniciou em 19 de março de 2024 as atividades de originação de crédito, cujas operações são cedidas para o FIDC denominado Bamaq Capital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados.

2. Base de preparação e apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas disposições emanadas pelo Banco Central do Brasil, específicas para as Sociedades de Crédito Direto, e em conformidade com o Plano Contábil das Instituições Financeiras – COSIF. Foram seguidas as práticas contábeis adotadas no Brasil, conforme a Legislação Societária nº 6.404/76, considerando as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e as modificações da Lei nº 11.941/09, alinhadas às diretrizes do Banco Central do Brasil e aos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo BACEN.

Essas demonstrações financeiras foram elaboradas conforme as práticas contábeis aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, conforme previsto na Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e na Resolução BCB nº 2 do BACEN.

A Administração da Companhia acredita que dispõe de recursos adequados para sustentar a continuidade operacional, sem conhecimento de incertezas relevantes que possam comprometer a capacidade da Companhia de manter suas operações. Portanto, as demonstrações financeiras foram elaboradas com base no princípio da continuidade.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi aprovada pela Administração em reunião realizada em 01 de abril de 2025.

3. Principais práticas contábeis

a) Apuração do Resultado

A Bamaq Capital apura o resultado em conformidade com o regime de competência, ou seja, no período em que as receitas e despesas ocorrem, independentemente de recebimentos ou pagamentos. As receitas e despesas de natureza financeira, incluindo efeitos das variações monetárias, são contabilizadas pelo critério pro rata dia

b) Caixa e equivalência de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, e depósitos bancários. Sua composição é apresentada na nota explicativa nº 7.

c) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, por ser o real a moeda funcional e de apresentação da Bamaq Capital.

d) Títulos e Valores Mobiliários

Critérios de reconhecimento

A Bamaq Capital classifica sua carteira de títulos e valores mobiliários conforme o estabelecido na Circular nº 3.068 de 8 de novembro de 2001 emitida pelo BACEN, para os quais podem ser classificados conforme descrito abaixo:

i) Títulos para negociação

Nesta categoria devem ser registrados os títulos e valores mobiliários com o propósito de negociação, sendo seus rendimentos e eventuais ajustes a valor de mercado reconhecidos no resultado do exercício.

ii) Títulos mantidos até o vencimento

Devem ser registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da instituição de mantê-los em carteira até o vencimento.

iii) Títulos disponíveis para venda

Na categoria títulos disponíveis para venda, devem ser registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadrem nas demais categorias.

Valor justo dos ativos financeiros

O valor justo dos ativos financeiros é mensurado conforme com as categorias a seguir:

Nível 1: Utiliza preços observáveis (não ajustados) para instrumentos idênticos em mercados ativos, aos quais a Bamaq Capital possa ter acesso na data da mensuração;

Nível 2: Utiliza preços observáveis em mercados ativos para instrumentos similares, preços observáveis para instrumentos idênticos ou similares em mercados ativos e modelos de avaliação para os quais os inputs são observáveis; e

Nível 3: Instrumentos cujos inputs significativos não são observáveis.

e) Provisões e passivos contingentes

Provisões associadas a passivos contingentes:

A Companhia reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente (legal ou de responsabilidade social) como resultado de um evento passado, quando é provável que o pagamento de recursos deverá ser requerido para liquidar a obrigação e quando a estimativa pode ser feita de forma confiável para a provisão.

Quando alguma destas características não é atendida, a Companhia não reconhece uma provisão. A Bamaq Capital constituirá provisões para fazer face a desembolsos futuros que possam decorrer de ações judiciais em curso, de natureza cível, fiscal e trabalhista.

As provisões serão constituídas a partir de uma análise individualizada, efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia, dos processos judiciais em curso e das perspectivas de resultado desfavorável, implicando um desembolso futuro.

Em 31 de dezembro de 2024, a Bamaq Capital não possui processos ativos a divulgar, seja com perda possível ou provável, bem como em 31 de dezembro de 2023.

f) Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Os valores de imposto de renda e contribuição social incluem as despesas de impostos correntes e os efeitos dos tributos diferidos. Esses valores são reconhecidos no resultado do exercício, exceto para os efeitos tributários sobre itens que foram diretamente reconhecidos no patrimônio líquido. Nesses casos, os efeitos tributários também são reconhecidos no patrimônio líquido.

Os impostos são calculados com base em leis e regras tributárias vigentes na data de encerramento do exercício social. No Brasil, o imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro real tributável acima de R\$ 240 anuais. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 9%.

Os impostos diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias originadas entre as bases tributárias de ativos e passivos e os valores contábeis respectivos desses ativos e passivos. Também são reconhecidos impostos diferidos sobre os prejuízos fiscais de bases negativas de imposto de renda e contribuição social. Impostos diferidos ativos são reconhecidos enquanto seja provável que lucros futuros tributáveis estejam disponíveis para a realização destes ativos.

Além disso, prejuízos fiscais podem ser utilizados para compensar lucros tributáveis em exercícios futuros, conforme permitido pela legislação tributária vigente. Esses prejuízos fiscais são

reconhecidos como ativos de impostos diferidos enquanto seja provável a existência de lucros futuros suficientes para permitir sua realização.

g) Operações de crédito

Conforme a Resolução do CMN nº 4.656/18, a Sociedade de Crédito Direto (SCD) é uma instituição financeira cujo objetivo é realizar operações de empréstimo, financiamento e aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica. As operações de crédito devem ser classificadas conforme o nível de risco determinado pela administração, em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela Resolução do CMN nº 2.682/99, que exige uma análise periódica da carteira e a classificação em nove níveis, variando de "AA" (risco mínimo) a "H" (risco máximo). Esta classificação considera, entre outros fatores, os níveis de atraso das operações e a avaliação da administração sobre o nível de risco.

As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa categoria por seis meses, após os quais são baixadas contra a provisão existente e controladas, por um período de cinco anos, em contas de compensação. As operações renegociadas mantêm, no mínimo, o mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente. Renegociações de operações de crédito que já tinham sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como "H", e quaisquer ganhos provenientes dessas renegociações só são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

Em 2024 tivemos movimentações nas operações de Crédito da Capital, tendo 100% das operações realizadas para a modalidade de pessoas físicas/jurídicas e concluindo o exercício de 2024 com todas as operações com os níveis de risco em "AA", sendo assim não sendo necessário a provisão de valores pelo grau de risco das operações.

h) Cessão de crédito

A Companhia origina as operações de crédito através do Bamaq Capital Sociedade de Crédito Direto S.A., e realiza a cessão sem coobrigação dos ativos de crédito para um fundo de investimento em direitos creditórios ("FIDC"). Conforme as Resoluções do CMN nº 3.533/08 e 3.809/09, nas vendas ou transferências de ativos financeiros classificadas na categoria "com transferência substancial dos riscos e benefícios", o ativo financeiro objeto da venda ou da transferência deve ser baixado.

i) Provisão para perdas esperadas com risco de crédito

A provisão para perdas esperadas com risco de crédito é constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas, conforme as normas estabelecidas pela Resolução do CMN nº 2.682/99. Entre os pontos principais dessas normas estão: as provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, considerando a análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade, e não apenas na ocorrência de inadimplência; considerando exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias do vencimento dos créditos.

Em 31 de dezembro 2023 e de 2024, a Companhia não possui provisão para perdas esperadas com risco de crédito no seu balanço patrimonial.

4. Novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis

Resolução BCB nº 397 de 2024

Altera a Resolução BCB nº 352, de 23 de novembro de 2023, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) pelas sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários, pelas sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, pelas sociedades corretoras de câmbio, pelas administradoras de consórcio e pelas instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e sobre os procedimentos contábeis para a definição de fluxos de caixas de ativo financeiro como somente pagamento de principal e juros, a aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros, a constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e a evidenciação de informações relativas a instrumentos financeiros em notas explicativas a serem observados pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. As diretrizes entram em vigor a partir de 1 de janeiro de 2025, quanto ao art. 2º; em 1º de agosto de 2024, quanto aos demais dispositivos.

Resolução BCB nº 390 de 2024

Altera a Resolução BCB nº 92, de 6 de maio de 2021, que dispõe sobre a utilização do Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil – Cosif pelas administradoras de consórcio, pelas instituições de pagamento, pelas sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários, pelas sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários e pelas sociedades corretoras de câmbio autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e sobre a estrutura do elenco de contas do Cosif a ser observado pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. As diretrizes entram em vigor a partir de 1 de janeiro de 2030.

Resolução CMN nº 4966 de 2023

Dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. As diretrizes entram em vigor a partir do 1º semestre de 2025.

A administração decidiu não adotar antecipadamente as novas atualizações, e está monitorando o processo de adoção das Resoluções CMN nº 4.966/21 e seus potenciais impactos nas demonstrações financeiras.

Resoluções BCB nº 426 a 433 de 2023

A partir de 1º de janeiro de 2025, o Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (COSIF) será reformulado com a implementação de um novo plano de contas.

Este novo plano incluirá as rubricas estabelecidas nas Instruções Normativas BCB nº 426 a 433, que foram posteriormente alteradas pelas Instruções Normativas BCB nº 493 a 500. Essas mudanças visam modernizar e alinhar as práticas contábeis das instituições financeiras com as normas internacionais e reforçar a transparência e a consistência do sistema financeiro brasileiro. As diretrizes entram em vigor a partir do 1º semestre de 2025.

5. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são semestralmente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Ativos e passivos significativos sujeitos a estimativas contábeis incluem a expectativa de realização dos recebíveis a longo prazo, gestão de riscos financeiros oriundos da regra de negócios, em especial ao risco de taxa de juros e a mensuração da provisão para contingências. As liquidações das transações envolvendo essas estimativas poderão resultar em valores diferentes dos estimados. As principais estimativas e julgamentos contábeis utilizados pela Companhia estão relacionados aos seguintes ativos:

- (a). Ajuste ao valor de mercado (Nota 8)

Os critérios adotados pela Administração estão detalhados nas notas explicativas destes ativos e passivos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

6. Gestão de Riscos

A Bamaq Capital, atendendo às disposições da Resolução nº 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional (CMN), possui estrutura de gerenciamento de riscos capacitada a identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos relevantes a que está sujeita, inclusive aqueles decorrentes de serviços terceirizados, cujas classes principais são: (I) risco de mercado, (II) risco de taxa de juros, (III) risco de liquidez, (IV) risco operacional, (V) risco de crédito, (VI) Limite Operacional.

Complementarmente, a Companhia conta também com estrutura voltada ao gerenciamento de capital, com o objetivo de avaliar a necessidade de capital para face aos riscos mencionados, inerentes às suas operações e negócios, a saber:

(I) Risco de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de que o valor futuro dos fluxos de caixa de um instrumento financeiro seja afetado por variações nos preços de mercado, especialmente devido a mudanças nas taxas de juros. Essa flutuação pode impactar investimentos como aplicações financeiras, tornando importante considerar cuidadosamente o risco de mercado ao tomar decisões de investimento.

(II) Risco de taxa de juros

A Companhia está suscetível à variação decorrente das operações de aplicações financeiras resultantes da movimentação das taxas de juros contratadas.

(III) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros, liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a sua reputação.

(IV) Risco operacional

É o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. O objetivo da Bamaq Capital é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à sua reputação.

(V) Risco de crédito

É o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe no cumprimento de suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes.

(VI) Limite Operacional

As instituições financeiras e demais autorizadas pelo BACEN devem manter permanentemente o valor do patrimônio de referência (PR), compatível com os riscos das atividades.

Enquadrada no segmento S5, a Bamaq Capital SCD opta pelo regime prudencial simplificado, e adota a metodologia facultativa simplificada para apuração do requerimento mínimo de Patrimônio de Referência (PRS5) definido na Resolução CMN nº 4.606/17. Está sendo realizada avaliação para implementação das metodologias na data da vigência do início das operações.

Os recursos da Companhia serão utilizados principalmente em direitos creditórios considerados elegíveis.

A disponibilidade desses recursos dependerá da originação pelos parceiros instituições financeiras que possuem acordos com a Companhia, bem como da capacidade dos devedores em cumprir suas obrigações financeiras.

A originação de direitos creditórios elegíveis bem como a solvência dos devedores, podem ser afetadas por fatores macroeconômicos relacionados à economia brasileira, tais como elevação das taxas de juros, aumento da inflação, baixos índices de crescimento econômico e/ou impactos em sua originação, etc.

Assim, na hipótese de ocorrência de um ou mais desses eventos, poderá haver o aumento da inadimplência dos direitos creditórios elegíveis e/ou impactos em sua originação, afetando negativamente os resultados da Companhia e/ou provocando perdas patrimoniais.

7. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos referem-se a valores disponíveis em contas correntes e aplicações de liquidez imediata para utilização da Companhia e estão apresentados da seguinte forma:

Disponibilidades	31/12/2024	31/12/2023
Conta corrente	5	19
Total	5	19

8. Instrumentos Financeiros

Os ativos alocados em instrumentos financeiros são aplicações em fundos de investimento de renda fixa que têm como objetivo rentabilizar o capital não atrelado à operação em curso. Esses fundos são resgatados conforme a necessidade de alocação de recursos na operação.

Os títulos não apresentam risco de mudança significativa no valor, conforme a disposição a seguir:

Instrumentos Financeiros		31/12/2023						31/12/2024	
Títulos Para Negociação	Hierarquia	Saldo Inicial	Aplicações	Rendimento	Ajuste	Resgate	IR Retido	Saldo Contábil	Mercado
Fundo de Investimento - SEB - SAF EXTRA BANCO	Nível 2	2.657	1.000	263	-	(1.200)	(44)	2.676	2.676
Fundo de Investimento - SRP - SAF SOB REG PRO	Nível 2	2.452	1.514	132	-	(3.200)	(31)	867	867
Total		5.109	2.514	395	-	(4.400)	(75)	3.543	3.543

Instrumentos Financeiros		31/12/2022						31/12/2023	
Títulos Para Negociação	Hierarquia	Saldo Inicial	Aplicações	Rendimento	Ajuste	Resgate	IR Retido	Saldo Contábil	Mercado
LFT	Nível 2	5.524	-	580	(1)	(6.104)	-	-	-
Fundo de Investimento - SEB - SAF EXTRA BANCO	Nível 2	-	2.600	57	-	-	-	2.657	2.657
Fundo de Investimento - SRP - SAF SOB REG PRO	Nível 2	-	2.600	52	-	(200)	-	2.452	2.452
Total		-	5.200	109	-	(200)	-	5.109	5.109

a) Operações de Crédito

Em 2024 iniciaram as operações de crédito da Capital, e encerramos o exercício de 2024 com as seguintes composições:

I) Composição da carteira de crédito:

	Empréstimos em R\$	% da carteira
Pessoas Físicas/Jurídicas	369	100%
Total	369	100%

II) Classificação das Operações por Níveis de Risco em 31/12/2024:

Nível	percentual de Risco	Ativo Circulante		
		Empréstimos	Provisões	Total Líquido
AA	0,00%	369	-	

9. Impostos e contribuições a compensar

Os saldos referem-se aos ativos fiscais decorrentes de impostos retidos a serem compensados posteriormente, como IRPJ e CSLL, a serem homologados pela Receita Federal. Adicionalmente, há IRRF de aplicações financeiras retidas que também serão posteriormente compensadas.

Impostos e Contribuições a Compensar	31/12/2024	31/12/2023
IRRF - Aplicações financeiras	-	194
IRPJ e CSLL a compensar de períodos anteriores	358	78
Total	358	272
Circulante	-	-
Não Circulante	358	272

10. Ativo Permanente

Intangível	31/12/2024	31/12/2023
Direito de uso de Software	64	-
(-) Amortização	(3)	-
Total	61	-

11. Obrigações fiscais e tributárias

Obrigações fiscais e tributárias	31/12/2024	31/12/2023
PIS e COFINS	1	2
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros	16	3
Total	17	5

12. Impostos Diferidos

Os ativos fiscais diferidos serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução CMN nº 4.842/20. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Ativos fiscais diferidos são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social, em montante que justifique a ativação desses valores.

Composição do IR/CS diferido	31/12/2024	31/12/2023
Receitas	746	690
Despesas	(1.814)	(564)
Resultado Antes do IRPJ/CSLL	(1.068)	126
Adições e Exclusões	-	-
Base do IR/CS	(1.068)	126
Diferido Ativo - Prejuízo Fiscal (34%)	363	-
IR e CS Corrente	-	41

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social da Companhia é representado por R\$ 5.000, dividido em 5.000.000 (cinco milhões) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, que foram subscritas e integralizadas em sua totalidade. Não houve aumento de capital em relação ao ano anterior.

b) Reserva de lucro

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como base em 5% do lucro líquido do exercício e não pode exceder a 20% do capital social, conforme previsto pela Lei das Sociedades Anônimas. A reserva legal visa assegurar a integridade do capital social e pode ser utilizada para compensação de prejuízos futuros e aumento de capital.

Em 31 de dezembro de 2024, a Bamaq Capital possuía um saldo de reserva legal de R\$ 19.

Reserva de Lucros a Realizar

A reserva de lucros a realizar é constituída anualmente com base nos lucros que ainda não foram efetivamente realizados em caixa, conforme determinado pela Lei das Sociedades Anônimas. Esta reserva tem como objetivo assegurar a solidez financeira da empresa, evitando a distribuição de lucros que ainda não se materializaram financeiramente.

Em 31 de dezembro de 2024, não foi constituída reserva de lucros a realizar. Em 31 de dezembro de 2023, a Bamaq Capital possuía um saldo de reserva de lucros a realizar de R\$ 366 que foi absorvida pelo prejuízo do exercício.

Patrimônio Líquido	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Prejuízos Acumulados	Resultado do Período
Saldo em 31 de dezembro de 2023	19	366	-	-
Prejuízo Líquido do Período	-	-	-	(709)
Destinação do Resultado	-	-	(709)	709
Absorção do Prejuízo do Exercício	-	(366)	366	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	19	-	(343)	-

14. Receitas Operacionais

Receitas Operacionais	2º semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Receita com antecipação de recebíveis (a)	7	(300)	-
Despesa com antecipação de recebíveis (a)	(96)	-	-
Rebate(b)	122	308	-
Resultado das operações de Crédito - Empréstimo	6	6	-
Deduções das operações - PIS e COFINS	(8)	(8)	-
Total	31	6	-

(a). Refere-se à antecipação dos recebíveis com a Bamaq Capital FIDC.

(b). Refere-se a repasse dos juros na originação de novas operações, em parceria com as empresas ligadas (Grupo BAMAQ), para fins de equalização de taxa ("rebate") não repassada aos clientes.

15. Despesas administrativas

Despesas administrativas	2º semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Serviços Técnicos especializados (a)	106	329	188
Despesa com processamento de dados	689	1.057	325
Outras Despesas administrativas	69	70	6
Total	864	1.456	519

(a). A despesa referente à consultoria foi incorrida no período em questão visando obter suporte especializado para aprimorar processos internos e estratégias da empresa.

16. Outras receitas (despesas) Operacionais

Durante o primeiro semestre de 2024, a Companhia iniciou operações de crédito em conjunto com a antecipação de seu fluxo de recebíveis.

Para a realização desse fluxo, foi contabilizado um total de R\$ 214 referente à despesa com a antecipação dos recebíveis, com o objetivo de manter o fluxo de caixa disponível para operações.

A Companhia também registrou despesas com impostos sobre rendimentos, conforme demonstrado abaixo.

Outras receitas (despesas) operacionais	2º semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Tributos Sobre Rendimentos (PIS e COFINS)	6	26	32
Total	6	26	32

17. Receitas Financeiras

Receitas Financeiras	2º semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Títulos Para Negociação	Rendimento	Rendimento	Rendimento
Letra Financeira do Tesouro - LFT	-	-	580
Fundo de Investimento - SEB - SAF EXTRA BANCO	119	275	110
Fundo de Investimento - SRP - SAF SOB REG PRO	57	132	-
Total	176	407	690

18. Despesas Financeiras

Despesas Financeiras	2º semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Despesas com tarifas bancarias	-	1	-
Despesas com Juros	2	2	12
Ajuste negativo MTM	-	-	1
Total	2	3	13

19. Partes Relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à entidade: BAMAQ Participações S.A. (controladora direta), demais empresas controladas pela BAMAQ Participações S.A., além dos administradores, conselheiros, outros membros considerados como 'pessoal-chave' da administração e seus familiares, conforme definições do CPC 05 – Divulgação sobre Partes Relacionadas.

A Companhia atua de forma integrada com as empresas de controle comum da sua Controladora e compartilha com elas certos componentes da estrutura física, operacional e administrativa. Os custos dessa estrutura são atribuídos segundo critérios definidos pela Administração, que consideram, entre outras variáveis, os volumes de negócios de cada uma das empresas.

As transações com partes relacionadas estão em conformidade com as práticas utilizadas pela Companhia e referem-se substancialmente a rebates com Bamaq S/A Bandeirantes Máquinas e Equipamentos e operações de antecipação de recebíveis com Bamaq Capital FIDC.

Em 31 de dezembro de 2024, os saldos em aberto e as transações com as partes relacionadas são:

Composição das operações de crédito	2º semestre 2024	31/12/2024
Créditos Liberados	4.135	7.196
IOF a Pagar/Pago	40	76
Juros a Receber	172	188
Total contratos Constituídos	4.347	7.460

Composição das antecipações com terceiros	2º semestre 2024	31/12/2024
Antecipado com Terceiros(a)	(4.087)	(6.972)
Receita com antecipação de Terceiros	7	10
Prejuízo com antecipação de Terceiros	(96)	(310)
Reversão de Juros a Receber	(172)	(188)
Total	(4.348)	(7.460)

Composição do Resultado das operações de Crédito	2º semestre 2024	31/12/2024
Receita de antecipação de recebíveis	7	10
Prejuízo de antecipação de recebíveis	(96)	(310)
Rebate(b)	122	308
Resultado das operações de Crédito - Empréstimo	6	6
Deduções das operações – PIS e COFINS	(8)	(8)
Resultado com Operações de Crédito	31	6

(a). Refere-se à antecipação dos recebíveis com a Bamaq Capital FIDC.

(b). Refere-se a repasse dos juros na originação de novas operações, em parceria com as empresas ligadas (Grupo BAMAQ), para fins de equalização de taxa ("rebate") não repassada aos clientes.

Remuneração de pessoal chave

A Companhia possui em seu quadro Diretores, que em 31 de dezembro de 2024 totalizaram uma remuneração de R\$ 40, não houve remuneração em 31 de dezembro de 2023.

20. Resultado recorrentes e não recorrentes

Conforme a Resolução BCB nº 2/20 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Companhia, estão apresentados abaixo os resultados recorrentes e não recorrentes para 31 de dezembro de 2024 e 2023.

O resultado contábil em 31 de dezembro de 2024 foi de (R\$ 709) e R\$ 85 em 31 de dezembro de 2023, sendo este total referente a resultado recorrente. Não houve resultado não recorrente para o para 31 de dezembro de 2024 e 2023.

21. Estimativas dos impactos 4.966/21

Para a apresentação dos impactos da classificação de provisão de risco entre a Resolução CMN 2.682/99 e a CMN 4.966/21, a Bamaq Capital finalizou o exercício de 2024 com um contrato classificado no Nível AA, conforme a Resolução CMN 2.682/99, sem necessidade de provisão.

Já de acordo com a Resolução CMN 4.966/21, a provisão se apresenta da seguinte forma:

Normativo	CMN 2682 – R\$ mil	CMN 4966 – R\$ mil
Nível de Risco	AA	C5
Provisão	-	6

22. Eventos subsequentes

Não foram observados eventos subsequentes que requeiram ajustes ou divulgações nas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2024.